

CA1  
DB41  
-Z002

3 1761 11553770 6

# FARM SYNDICATE LOANS



This leaflet outlines briefly the loans which may be made to farmers by the Farm Credit Corporation under the Federal Farm Syndicates Credit Act (formerly — Farm Machinery Syndicates Credit Act).

The object of the legislation is to provide the financial means for farmers to act cooperatively in overcoming the high cost of individual ownership of machinery, buildings and installed equipment that can be shared to mutual advantage.

## WHAT IS A FARM SYNDICATE?

It is a group of three or more farmers, the majority of whom have farming as their principal occupation, who have signed an agreement acceptable to the Farm Credit Corporation with respect to the purchase and use of machinery, equipment or buildings which can be used profitably by them in their farming operations. Cooperative farm associations and certain farming corporations may qualify as syndicates for loans without the members entering into a formal syndicate agreement.

## AMOUNT OF LOANS

A syndicate may borrow up to 80% of the cost of farm machinery, buildings (including site and other improvements) and installed equipment to a maximum of \$15,000 per member or \$100,000, whichever is the lesser.

## REPAYMENT TERMS

Loans are repayable by the syndicate in equal annual or semi-annual instalments of principal plus interest over a period not exceeding 15 years for buildings and permanently installed equipment, and 7 years for mobile machinery. The Corporation will accept repayment of all or any part of the loan at any time without notice or bonus.

The interest rate is based on the cost of funds to the Corporation and its expenses in servicing loans. (The rate currently in effect may be obtained from any Corporation office). An initial charge of 1 per cent of the amount of each loan, payable from loan funds, is made at the outset to help cover the costs of making the loan.

## SECURITY REQUIRED

Loans are secured by a promissory note signed by the members of the syndicate. Additional security may be required such as a chattel mortgage or other appropriate form of mortgage and such other security as the Corporation may require.

## WHERE TO APPLY

Farmers interested in forming a syndicate with the object of obtaining a loan should consult the Corporation's Credit Advisor for their area. Credit Advisor offices are located in agricultural centers across Canada and the address of the nearest office may be obtained from the appropriate Branch Office as follows:

British Columbia	1615 Ellis Street, P.O. Box 249, Kelowna, B.C.
Alberta	400 Chancery Hall, 99 St. & 102A Ave., Edmonton 15, Alberta
Saskatchewan	701 Midtown Tower, 11th Ave. & Hamilton St., Regina, Sask.
Manitoba	267 Edmonton Street, P.O. Box 767, Winnipeg, Manitoba
Ontario	20 Eglinton Ave. East, Toronto 315, Ontario
Quebec	2700 Laurier Blvd., Ste-Foy, Quebec 10, P.Q.
Atlantic Provinces	10 Alma Street, P.O. Box 849, Moncton, N.B.

An application for a syndicate loan should be made on the form provided by the Farm Credit Corporation and accompanied by adequate evidence that the syndicate is eligible. Written agreements setting out the general and local terms under which the syndicate will operate are required to establish eligibility. The Corporation's Credit Advisors will give guidance and assistance to any group of farmers in organizing and in financing the operation of a syndicate.

Experience indicates it is most important that farmers associate themselves in a syndicate with others with whom they can work in harmony and whose farming operations and needs are similar in nature to their own. This will provide a sound and workable base for the cooperative spirit so essential to the success of group ownership and operation of the "tools" of production.

## SOME EXAMPLES OF SYNDICATE SHARING

■ Three farmers each operating a livestock, forage crop and grain program find they can share the use of a forage harvester and other matched forage handling equipment to considerable advantage for all.

■ A group of farmers specializing in potato production apply for a syndicate loan to construct storage facilities which can be used cooperatively.

■ Three farmers in a farming corporation engaged in fruit and vegetable growing borrow as a syndicate for the construction of a building and the installation of equipment to be used for the grading, washing and packaging of their produce.

■ Eight farmers form a syndicate in the spring to buy a mechanical rock picker. They obtain a second loan in the fall to buy grain drying equipment.

Such syndicates provide the framework within which farmers can work together to increase their

operating efficiency and strengthen their competitive position in agriculture. The following are some of the advantages to the individual operator resulting from these sharing arrangements:

*Improved mechanization and building facilities at a reduced capital and maintenance cost.*

*Lower annual depreciation losses.*

*The saving in building and machinery investment makes more funds available for other productive purposes.*

*Farmers with limited capital have the use of equipment and facilities they could not otherwise afford.*

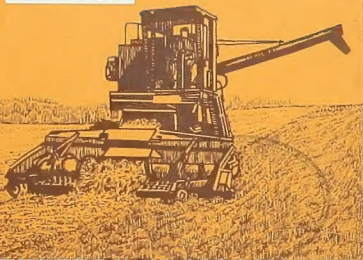
*More effective use of labour resources.*

Revised 1969



Presented to the  
LIBRARY of the  
UNIVERSITY OF TORONTO

by  
BOB TRESS



# PRÊTS AUX SYNDICATS AGRICOLES



Ce feuillet explique brièvement les prêts que la Société du crédit agricole peut consentir à des cultivateurs aux termes de la Loi fédérale sur le crédit aux syndicats agricoles (autrefois — Loi sur le crédit accordé aux syndicats de machines agricoles).

Le but de cette Loi est d'offrir une source de financement aux cultivateurs désireux de coopérer entre eux pour faire échec au coût élevé de la possession individuelle des machines, des bâtiments et de l'équipement fixe qu'ils peuvent exploiter en commun avec avantage.

## QU'EST-CE QU'UN SYNDICAT AGRICOLE?

Un syndicat agricole est un groupe de trois cultivateurs ou plus dont la majorité ont l'agriculture comme occupation principale et qui ont signé une convention acceptable à la Société du crédit agricole sur l'achat et l'usage en commun de machines, d'équipement et de bâtiments dans leurs opérations agricoles. Les associations agricoles coopératives et certaines corporations agricoles peuvent être admissibles à des prêts de syndicat sans que les membres soient tenus de signer une convention formelle de syndicat.

## MONTANT DES PRÊTS

Un syndicat peut emprunter jusqu'à 80 p. 100 du coût des machines aratoires, des bâtiments (emplacement et améliorations compris) et de l'équipement fixe, soit un maximum de \$15,000 par membre ou de \$100,000 par syndicat, en prenant le moindre des deux montants.

## TERMES DE REMBOURSEMENT

Les prêts sont remboursables par le syndicat en versements annuels ou semi-annuels égaux du capital plus intérêt, sur une période n'excédant pas 15 ans pour les bâtiments et l'équipement fixé en permanence, et sur une période n'excédant pas 7 ans pour la machinerie mobile. La

Société acceptera en tout temps le remboursement anticipé de la totalité ou d'une partie du prêt sans préavis ou boni.

Le taux d'intérêt est basé sur le coût des fonds à la Société et sur ses dépenses en service des prêts (vous pourrez obtenir le taux courant de tout bureau de la Société). On prélève une première charge de 1 p. 100 du montant de chaque prêt à même les fonds prêtés pour aider à défrayer l'octroi du prêt.

## GARANTIE EXIGÉE

Chaque prêt est garanti par un billet à ordre signé par les membres du syndicat. La Société peut exiger une garantie supplémentaire sous forme de nantissement, ou sous une autre forme acceptable d'hypothèque, et toute autre garantie qu'elle juge nécessaire.

## OÙ DOIT-ON PRÉSENTER UNE DEMANDE?

Les cultivateurs désireux de former un syndicat pour obtenir un prêt devraient consulter le conseiller en crédit agricole de la Société dans leur région. Les bureaux des conseillers en crédit agricole sont répartis dans les principaux centres agricoles à travers le Canada. Vous pourrez obtenir l'adresse du bureau le plus près de votre domicile en vous adressant à votre bureau provincial:

Colombie-Britannique	1615 Ellis Street, P.O. Box 249, Kelowna, B.C.
Alberta	400 Chancery Hall, 99 St. & 102A Ave., Edmonton 15, Alberta.
Saskatchewan	701 Midtown Tower, 11th Ave. & Hamilton St., Regina, Sask.
Manitoba	267 Edmonton Street, P.O. Box 767, Winnipeg, Manitoba.
Ontario	20 Eglinton Ave. East, Toronto 315 - Ontario.
Québec	2700, boul. Laurier, Ste-Foy, Québec 10 (P.Q.)
Provinces de l'Atlantique	10, rue Alma, C.P. 849, Moncton (N.-B.)

Chaque demande d'emprunt faite par un syndicat doit être rédigée sur une formule émise par la Société du crédit agricole et être accompagnée de documents démontrant que le syndicat est admissible. Pour établir son admissibilité, le syndicat doit exécuter des conventions écrites énonçant les conditions générales et particulières qui régiront ses opérations. Le conseiller en crédit agricole de la Société aidera et conseillera les groupes de cultivateurs dans l'organisation et le financement des opérations de leur syndicat.

Il est essentiel que les cultivateurs s'associent en syndicat avec des personnes avec qui ils pourront facilement collaborer et dont les opérations et les besoins agricoles sont semblables aux leurs. La coopération, si essentielle au succès dans une entente gouvernant la possession et l'utilisation collective, sera ainsi fondée sur une base solide et fonctionnelle.

## EXEMPLES DE SYNDICATS

■ Trois cultivateurs s'adonnant séparément à la production de bétail, de plantes fourragères et de grains, constatent qu'ils pourraient utiliser en commun une fourragère et les instruments aratoires connexes de manutention du fourrage.

■ Un groupe de cultivateurs spécialisés dans la production des patates sollicitent un prêt de syndicat pour construire un entrepôt qu'ils désirent utiliser en commun.

■ Trois cultivateurs groupés en corporation agricole et spécialisés dans la production des fruits et des légumes empruntent à titre de syndicat pour construire un bâtiment et installer un équipement qui servira à classer, laver et emballer leurs produits.

■ Huit cultivateurs forment un syndicat au printemps pour acheter une ramasseuse de pierres. Ils obtiennent un deuxième prêt à l'automne pour acheter un équipement de séchage de grains.

Ces quatre exemples de syndicats illustrent les formes d'association que les cultivateurs peuvent adopter pour coopérer en vue d'augmenter l'efficacité de leurs opérations et de renforcer leur position concurrentielle en agriculture. Voici quelques-uns des avantages qu'un exploitant individuel peut retirer de ces arrangements:

*Meilleure mécanisation et meilleurs bâtiments malgré une mise de fonds réduite et des frais d'entretien moindres.*

*Des pertes de dépréciation annuelle moins élevées.*

*L'épargne dans la mise de fonds en bâtiments et en machinerie libère un capital plus élevé pour d'autres fins productives.*

*Les cultivateurs possédant un capital limité jouiront de l'outillage et des facilités qu'ils ne pourraient avoir autrement.*

*Un emploi plus efficace de la main-d'oeuvre.*

Revisé 1969

